

**Duurzame belegging:** een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd, praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van ecologisch duurzame economische activiteiten. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

**Productnaam:**  
BMIPS Defensive

**Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):**  
549300T9LVVWHU63HW52

### Ecologische en/of sociale kenmerken (E/ S-kenmerken)

#### Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: \_\_%;

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: \_\_%

Dit product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van **0,00 %** duurzame beleggingen hebben

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

met een sociale doelstelling

Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen.



### Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

**Duurzaamheidsindicatoren** meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

Het fonds tracht de belangrijkste milieu- en sociale kwesties die relevant worden geacht voor de activiteiten van emittenten in kaart te brengen door ESG-scores te gebruiken als middel om de blootstelling van emittenten aan deze risico's en kansen en de manier waarop zij deze beheren te beoordelen. ESG-scores houden er rekening mee dat bepaalde milieu- en sociale kwesties belangrijker zijn, afhankelijk van de activiteit van de emittent, en wegen deze anders bij het bepalen van een rating. In de milieucomponent van de ESG-score komen de volgende milieuthema's aan bod: klimaatverandering, natuurlijk kapitaal, vervuiling en afval, en milieukansen. en mogelijkheden op het gebied van afval en milieu. De volgende maatschappelijke thema's komen aan bod in de sociale component van de ESG-score: menselijk kapitaal, productverantwoordelijkheid, stakeholder tegenstand van belanghebbenden en sociale mogelijkheden. Particuliere emittenten met hogere ESG-scores worden geacht duurzamere bedrijfspraktijken te hanteren. Het fonds belegt in collectieve beleggingsfondsen met een positieve ESG-doelstelling of -resultaat of die, in het geval van posities in overheidsobligaties, benchmarks volgen waarin ESG-vereisten zijn verwerkt of die zijn samengesteld uit obligaties die zijn uitgegeven door derde aanbieders van ESG-gegevens.

In beide gevallen gaat het om collectieve beleggingsregelingen waarvan het statuut voldoet aan de SFDR-verordening.

Broeikasgasemissies worden ingedeeld in drie groepen, of "scopes", door het Protocol inzake broeikasgassen (BKG's), het meest gebruikte berekeningsinstrument internationaal. Toepassingsgebied 1 omvat directe emissies uit eigen of gecontroleerde bronnen. Toepassingsgebied 2 omvat indirecte emissies in verband met het verbruik van elektriciteit en warmte (stoom, verwarming) en het gebruik van koelsystemen door de betrokken emittent. Scope 3 omvat alle andere indirecte emissies die zich voordoen in de waardeketen van een emittent. Het Compartiment streeft naar een broeikasgasemissie-intensiteit, d.w.z. een schatting van de uitstoot van broeikasgassen (scopes 1 en 2) per miljoen dollar omzet voor al zijn posities, lager dan die van de Index. Voor alle duidelijkheid: in deze berekening wordt momenteel geen rekening gehouden met scope 3-emissies.

Hoewel het compartiment geen benchmark gebruikt om de ESG-kenmerken te bereiken die het promoot, is het wel te vergelijken met een index die bestaat uit de MSCI All Country World en het Bloomberg Multiverse (de "Benchmark") in termen van bepaalde ESG-kenmerken die het benadrukt.

• **Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?**

De duurzaamheidsindicatoren die worden gebruikt om het bereiken van milieu- of sociale kenmerken te meten die door dit compartiment worden bevorderd, omvatten:

1. Deelnemingen van het compartiment in instellingen voor collectieve belegging die aan de bovenstaande criteria voldoen.
2. De ESG-score van het compartiment, het gewogen gemiddelde van de ESG-scores van de posities van het compartiment, zoals hierboven beschreven.
3. De koolstofintensiteit van het Compartiment, zoals hierboven beschreven.
4. De overweging door het compartiment van de belangrijkste negatieve effecten (NIP's) op duurzaamheidsfactoren, zoals hieronder beschreven.

*In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.*

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

*Andere duurzame beleggingen mogen evenim ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.*

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.



**Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?**

Ja, Het compartiment houdt rekening met de volgende belangrijke negatieve effecten:

- Broeikasgasemissies.
- Broeikasgasintensiteit van de bedrijven waarin het investeert.

Nee



## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

**De beleggingsstrategie** stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren zoals beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Het Compartiment streeft ernaar ten minste 80% van zijn activa te beleggen in beleggingsfondsen die een positieve ESG-doelstelling of -uitkomst nastreven of, in het geval van blootstellingen aan overheidsobligaties, benchmarks volgen die ESG-vereisten bevatten of die bestaan uit obligaties uitgegeven door overheden met een ESG-overheidsrating van ten minste BB (zoals gedefinieerd door externe ESG-gegevensleveranciers) en, in beide gevallen zijn ICB's waarvan de status voldoet aan de SFDR-verordening.

De klimaatdoelstelling van het Compartiment is om de koolstofintensiteit met 30% te verminderen in vergelijking met de Index. Het Compartiment streeft ernaar zijn koolstofintensiteit geleidelijk te verminderen. Het beleggingsproces zorgt ervoor dat de financieel manager regelmatig de doelstelling voor vermindering van de koolstofintensiteit bewaakt. Elke afwijking van de doelstelling zal vragen om reflectie gericht op het verhelpen ervan.

De gewogen gemiddelde ESG-score van het compartiment zal hoger zijn dan de ESG-score van de index. Meer dan 90% van de emittenten van effecten (met uitzondering van geldmarktfondsen) waarin het Compartiment belegt, hebben een ESG-rating of zijn dienovereenkomstig geëvalueerd. De fondsbeheerder zal de evolutie van de ESG-scores van het compartiment regelmatig volgen.

- **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische en sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?**

De bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn als volgt:

1. Ervoor zorgen dat het compartiment ten minste 80% van zijn deelnemingen in instellingen voor collectieve belegging aanhoudt die aan de bovenstaande criteria voldoen.
2. Ervoor zorgen dat de koolstofintensiteit van het Compartiment 30% lager is dan die van de Index.
3. Ervoor zorgen dat de ESG-score van het compartiment minstens even hoog is als die van de index.
4. Ervoor zorgen dat meer dan 90% van de emittenten van effecten waarin het compartiment belegt (met uitzondering van geldmarktfondsen) een ESG-rating hebben of dienovereenkomstig zijn geëvalueerd.

- **Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?**

Er is geen verplichting om de omvang van investeringen in bepaalde verhoudingen te beperken.

- **Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?**

BlackRock evalueert de good governance-praktijken van de bedrijven waarin het belegt door bedrijfseigen informatie en aandeelhoudersbetrokkenheid van de financieel manager te combineren met gegevens van externe ESG-onderzoeksaanbieders. BlackRock gebruikt gegevens van externe ESG-onderzoekspartners om in eerste instantie emittenten te identificeren die mogelijk governance-tekortkomingen hebben aan de hand van key performance indicators (KPI's) die de managementstructuur, werknemersrelaties, personeelscompensatie en belastingnaleving beoordelen.

Uitgevende instellingen waarvan is vastgesteld dat zij waarschijnlijk governance-tekortkomingen zullen vertonen, worden beoordeeld om ervoor te zorgen dat de financieel manager, voor zover hij deze overeenkomst deelt, erop vertrouwt dat zij corrigerende maatregelen hebben genomen of binnen een redelijke termijn corrigerende maatregelen zullen nemen, zoals voorgesteld door een directe adviseur van de financieel manager bij de uitgevende instelling. De financieel manager kan ook besluiten om de blootstelling aan deze emittenten te verminderen.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.



## Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Minimaal 80% van de activa van het Compartiment zal worden besteed aan beleggingen die zijn afgestemd op de hierboven beschreven milieu- en/of sociale kenmerken (#1 afgestemd op I/O-kenmerken).

Het Compartiment kan tot 20% van zijn activa besteden aan andere beleggingen (#2 Overige investeringen).

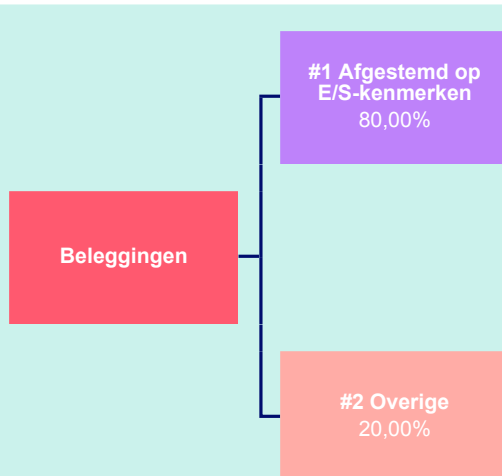
De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in specifieke activa.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als een aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



**#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

**#2 Overige** omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

- **Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?**

Het compartiment kan derivaten gebruiken voor beleggingsdoeleinden en efficiënt portefeuillebeheer. Voor derivaten is elke esg-notitie of -analyse die hierboven wordt genoemd alleen van toepassing op de onderliggende belegging.



- **In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?**

Hoewel het compartiment momenteel niet de bedoeling heeft om meer dan 0% van zijn activa te besteden aan duurzame beleggingen waarvan de milieudoelstelling is afgestemd op de EU-taxonomie, kan het niettemin te vinden zijn in zijn portefeuille.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

**Faciliterende activiteiten** maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

**Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

• **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen\*?**

Ja:

In fossiel gas

In kernenergie

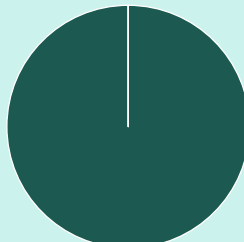
Nee

Nee, niet van toepassing. Op basis van de beschikbare informatie kan er op heden nog niet bepaald worden of de activiteiten waarin het fonds belegt al dan niet voldoen aan deze EU-taxonomie criteria.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimum percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties\* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

1. Afstemming beleggingen op taxonomie **inclusief staatsobligaties\***

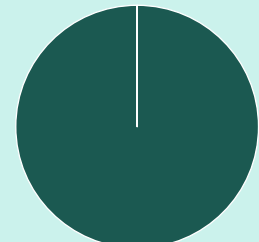
■ Op taxonomie afgestemd (geen fossiel gas & kernenergie): **0%**  
 ■ Niet Op taxonomie afgestemd: **100%**



Totaal op taxonomie afgestemd **0%**

2. Afstemming beleggingen op taxonomie **exclusief staatsobligaties\***

■ Op taxonomie afgestemd (geen fossiel gas & kernenergie): **0%**  
 ■ Niet Op taxonomie afgestemd: **100%**



Totaal op taxonomie afgestemd **0%**

\* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

\*Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie - zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

• **Wat is het minimaal deel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Hoewel het compartiment niet bedoeld is om te beleggen in tijdelijke en faciliterende activiteiten, kan het niettemin in zijn portefeuille worden aangetroffen.



**Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Overige"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?**

Andere posities zullen niet meer dan 20% van de portefeuille bedragen en kunnen derivaten, contanten en quasi-liquiditeit, aandelen of rechten van deelneming in beleggingsfondsen en vastrentende effecten (ook bekend als schuldbewijzen) omvatten die zijn uitgegeven door overheden en instanties over de hele wereld.

Deze instrumenten kunnen worden gebruikt voor beleggingsdoeleinden om de (niet-ESG) beleggingsdoelstelling van het compartiment te bereiken, alsook voor liquiditeitsbeheer en/of hedgingdoeleinden.

Er wordt geen ander standpunt ingenomen met betrekking tot kleine milieu- of sociale overwegingen.



**Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?**

**Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website:**

<https://www.baloise.be/nl/prive/beleggen/duurzaamheidsinformatie-beleggingsfondsen.html>



**Disclaimer**

Dit document beschrijft het ESG-beleid van het fonds. De inhoud mag niet worden beschouwd als beleggingsadvies en moet samen gelezen worden met de andere precontractuele documenten van het product en het fonds. Voor meer informatie verwijzen wij u naar uw makelaar.